
中级经济师-金融-历年真题 100 题

一、单项选择题（共60题，每题1分，每题的备选项中，只有一个最符合题意）

【单选题-题号 1】关于证券公司经纪业务中“委托单”的说法，错误的是（ ）。

- A. 只有客户全权委托后，证券公司方可为其决定证券买卖、选择证券种类、决定买卖数量或者买卖价格
- B. 在投资者开立证券账户、签署委托书后，投资者尚未填写委托单之前，投资者和证券公司还没有形成实质上的委托关系
- C. 证券公司不得在委托单中授权投资者以证券公司的名义直接参与证券的集中交易
- D. 委托单相当于委托合同，不仅具有委托合同应具备的主要内容，还明确了证券公司作为受托人的代理业务

【答案】A

【环球网校解析】本题考查证券公司经纪业务。证券公司办理经纪业务，不得接受客户的全权委托而决定证券买卖、选择证券种类、决定买卖数量或者买卖价格，不得允许他人以证券公司的名义直接参与证券的集中交易。选项 A 说法错误。

【考点来源】第五章证券公司与基金管理公司 知识点：证券经纪业务

【单选题-题号 2】在中央银行的职能中，“银行的银行”的职能主要是指（ ）。

- A. 垄断发行货币，调节货币供应量
- B. 代理国库，对政府融通资金
- C. 集中保管存款准备金，充当最后贷款人
- D. 实施货币政策，制定金融法规

【答案】C

【环球网校解析】本题考查中央银行的职能。中央银行作为银行的银行，主要职能是：集中保

管存款准备金、充当最后贷款人、主持全国银行间的清算业务、主持外汇头寸抛补业务。故此题的正确答案为 C。

【考点来源】第九章中央银行与金融监管 知识点：中央银行的性质与职能

【单选题-题号 3】关于回购协议在货币市场中发挥作用的说法，错误的是（ ）。

- A. 回购协议降低了市场风险，增加了交易者的交易成本
- B. 回购协议提高了货币市场活跃度及债券的流动性
- C. 回购协议是中央银行进行公开市场操作的重要工具
- D. 回购协议增加了证券的运用途径和闲置资金的灵活性

【参考答案】A

【环球网校解析】选项A错误，回购交易有助于降低交易者的交易成本。

【考点来源】第二章金融市场与金融工具 知识点：货币市场及其构成

【单选题-题号 4】下列金融工具中，属于衍生金融工具的是（ ）。

- A. 开放式金融
- B. 商业票据
- C. 封闭式基金
- D. 股指期货

【答案】D

【环球网校解析】本题考查金融期货。金融衍生品又称金融衍生工具，是指建立在基础产品或基础变量之上，其价格取决于基础金融产品价格（或数值）变动的派生金融产品。常见的金融衍生品有金融远期、金融期货、金融期权、金融互换。

主要的金融期货有货币期货、利率期货、股指期货等。A 选项，开放式金融，属于干扰选项，教材中并未有体现。B 选项，商业票据，属于货币市场的金融工具。C 选项，封闭式基金，

属于证券投资基金市场中的金融工具。故此题正确答案为 D。

【考点来源】第二章金融市场与金融工具 知识点：主要的金融衍生品

【单选题-题号 5】如果某商业银行的活期存款准备金为 12 万元，定期存款准备金为 5 万元，超额存款准备金为 3 万元，则该商业银行实际缴存的准备金的()万元。

- A. 12
- B. 17
- C. 8
- D. 20

【答案】D

【环球网校解析】在商业银行的准备金=法定存款准备金+超额存款准备金=12+5+3=20

【考点来源】第四章商业银行经营与管理 知识点：资产负债管理

【单选题-题号 6】分析市场供求关系时，如果经济活动处于 LM 曲线的右侧区域，说明市场存在()。

- A. 超额货币需求
- B. 超额产品供给
- C. 超额产品需求
- D. 超额货币供给

【答案】A

【环球网校解析】本题考查货币均衡的含义。如果经济活动处于 LM 曲线的左边区域，表示货币供给大于货币需求，存在过度的货币供应。反之，如果经济活动位于 LM 曲线的右边区域，说明存在超额货币需求。

【考点来源】第八章货币供求及其均衡 知识点：货币均衡的含义

【单选题-题号 7】某公司与其新加坡分公司的资产负债表进行合并时，由于新币编制，折算出的资产金额比预期减少，该公司由此面临的风险属于汇率风险中的()。

- A. 交易风险
- B. 操作风险
- C. 估值风险
- D. 折算风险

【答案】D

【环球网校解析】本题考查金融风险的概念。折算风险，有时称为会计风险。它是指为了合并母子公司的财务报表，在用外币记账的外国子公司的财务报表转变为用母公司所在国货币重新做账时，导致账户上股东权益项目的潜在变化所造成的风险。

【考点来源】第七章金融工程与金融风险 知识点：金融风险的概念

【单选题-题号 8】在持币动机中，凯恩斯认为对利率反应最为敏感的是()。

- A. 投机动机
- B. 交易动机
- C. 预防动机
- D. 贮藏动机

【答案】A

【环球网校解析】本题考查几种利率决定理论。凯恩斯认为，公众的流动性偏好动机包括交易动机、预防动机和投机动机。其中，交易动机和预防动机形成的交易需求与收入成正比，与利率无关。投机动机形成的投机需求与利率成反比。

【考点来源】第一章利率与汇率 知识点：利率决定理论

【单选题-题号 9】在影响货币乘数的因素中，现金漏损率的变动主要取决于()。

-
- A. 非银行金融机构
 - B. 中央银行
 - C. 储户
 - D. 商业银行

【答案】C

【环球网校解析】本题考查货币乘数。储户决定现金漏损率。

【考点来源】第八章货币供求及其均衡 知识点：货币乘数

【考点来源】

【单选题-题号 10】以汇率形成机制为标准，汇率可分为（ ）。

- A. 即期汇率和远期汇率
- B. 官方汇率和市场汇率
- C. 双边汇率和多边汇率
- D. 基本汇率和套算汇率

【答案】B

【环球网校解析】本题考查汇率的概念。根据汇率形成的机制，可以将汇率划分为官方汇率和市场汇率。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：汇率的概念

【单选题-题号 11】资金融入方出质债券融入资金，并约定在未来某一日期按约定利率将资金返还给资金融出方，这种交易是（ ）。

- A. 买断式回购
- B. 抵押式回购
- C. 质押式回购

D. 反向式回购

【答案】C

【环球网校解析】本题考查回购协议市场。质押式回购：交易双方进行的以债券为权利质押的一种短期资金融通业务，指资金融入方（正回购方）在将债券出质给资金融出方（逆回购方）融入资金的同时，双方约定在将来某一日期由正回购方按约定回购利率计算的资金融额向逆回购方返还资金，逆回购解除出质债券上质权的融资行为。A选项，买断式回购，是债券持有人（正回购方）将债券卖给债券购买方（逆回购方）的同时，交易双方约定在未来某一日期，正回购方再以约定价格从逆回购方买回相等数量同种债券的交易行为。B选项，属于干扰选项，教材并无提及。D选项，属于干扰选项，教材并无提及。故此题正确答案为C。

【考点来源】第二章金融市场与金融工具 知识点：我国的货币市场及其工具

【单选题-题号 12】商业银行资本的核心功能是（ ）。

- A. 扩大业务范围、
- B. 提高银行的市场竞争力
- C. 吸收损失
- D. 满足监管要求

【答案】C

【环球网校解析】本题考查商业银行资本的含义与类型。从保护存款人的利益和提高银行体系安全性的角度看，商业银行资本的核心功能是吸收损失。AB选项，都不是商业银行资本的核心功能。D选项，属于监管资本的范围。故此题正确答案为C。

【考点来源】第四章商业银行经营与管理 知识点：资本管理

【单选题-题号 13】商业银行市场营销须以（ ）为中心。

-
- A. 金融产品
 - B. 价格
 - C. 客户
 - D. 利润

【答案】C

【环球网校解析】本题考查商业银行市场营销的含义。商业银行市场营销的中心是客户，金融产品、价格、渠道和促销等行为的最终目标是能够满足客户的需要，并使商业银行获得盈利和发展。AB选项，是市场营销策略中“4P”理论中两个要素。D选项，利润，属于干扰选项。故此题正确答案为C。

【考点来源】第四章商业银行经营与管理 知识点：商业银行市场营销策略

【单选题-题号 14】商业银行的现金资产不包括（ ）。

- A. 库存现金
- B. 存款准备金
- C. 存放同业款项
- D. 对外贷款

【答案】D

【环球网校解析】本题考查商业银行资产负债管理的基本原理与内容。现金资产是指商业银行持有的库存现金，以及于现金等同的可随时用于支付的银行资产。我国商业银行的现金资产主要包括三项：①库存现金；②存放中央银行款项，即存款准备金；③存放同业及其他金融机构款项。ABC选项都属于商业银行的现金资产。D选项，对外贷款，属于干扰选项。

【考点来源】第四章商业银行经营与管理 知识点：资产负债管理

【单选题-题号 15】根据缺口分析法，若某商业银行在未来一段时间内需要重新定价的资产大于负债，则在利率下降的情况下，该银行的利差收益会（ ）。

- A. 不变
- B. 扩大
- C. 减小
- D. 不确定

【答案】C

【环球网校解析】本题考查我国商业银行的资产负债管理。利率敏感性缺口：衡量一定时期内到期或需重新定价的资产与负债之间的差额。如果某一时期内到期或需重新定价的资产大于负债，则为正缺口，反之则为负缺口。利率上升—正缺口会增加利差—对商业银行有利；利率下降—正缺口会减少利差—对商业银行不利。故此题正确答案为C。

【考点来源】第四章商业银行经营与管理 知识点：风险管理与内部控制

【单选题-题号 16】关于二元式中央银行制度的说法，正确的是（ ）。

- A. 世界上绝大部分国家实行二元式中央银行制度
- B. 二元式中央银行制度下总分行之间是严格的逐级垂直隶属关系
- C. 二元式中央银行制度下央行权力集中
- D. 二元式中央银行制度具有权利与职能相对分散的特点

【答案】D

【环球网校解析】选项A、C错误、选项D正确：二元式中央银行制度具有权力与职能相对分散、分支机构较少等特点，一般被实行联邦制的国家采用，如美国、德国等。选项B错误：一般来说地方级中央银行是按照当地经济特点，特定的法规和历史条件而设立，它们要受到中央级中央银行的监督与指导，但它们与中央级中央银行并非一般意义上的总分行

关系地方级中央银行在其辖区内有一定的独立性。

【考点来源】第三章金融机构与金融制度体系 知识点：中央银行制度

【单选题-题号 17】下列主体中，不属于基金市场服务机构的是（ ）。

- A. 基金管理人
- B. 基金投资者
- C. 基金托管人
- D. 基金销售机构

【答案】B

【环球网校解析】本题考查基金市场服务机构。基金管理人、基金托管人既是基金的当事人，又是基金的主要服务机构。除基金管理人与基金托管人外，基金市场还有许多面向基金提供各类服务的其他机构，主要包括基金销售机构、基金注册登记机构、律师事务所、会计师事务所、基金投资咨询机构、基金评级机构等。AC选项，既是基金的当事人，又是基金的主要服务机构。D选项，属于服务机构。故此题正确答案为B。

【考点来源】第五章证券公司与基金管理公司 知识点：证券投资基金的参与主体

【单选题-题号 18】信托业的首要和基本功能是（ ）。

- A. 融通资金功能
- B. 财产管理功能
- C. 社会投资功能
- D. 风险隔离功能

【答案】B

【环球网校解析】本题考查信托的功能。

信托的功能：1.财产管理功能——信托业首要和基本的功能；2.融通资金功能；3.社会投

资功能；4.风险隔离功能；5.社会公益服务功能。故此题正确答案为B。

【考点来源】第六章信托公司与金融租赁公司 知识点：信托的概念与功能

【单选题-题号 19】下列金融衍生品中，既能转移对自己的不利风险，又能保留对自己有利变化的是（ ）。

- A. 金融期货
- B. 货币互换
- C. 远期合约
- D. 金融期权

【答案】D

【环球网校解析】本题考查金融期权。金融期权是指合约买方向卖方支付一定费用（称为期权费），在约定日期内享有按事先确定的价格向合约卖方买卖某种金融工具的权利的契约。A 选项，金融期货,协议双方同意在未来某一约定日期，按约定的条件买入或卖出一定标准数量的金融工具的标准化协议。B 选项，货币互换,一种以约定的价格将一种货币定期兑换为另一种货币的协议，本质上代表一系列远期合约。C 选项，远期合约，是买卖双方所签订的在未来指定的时间按照今日商定的价格购入或卖出资产的一种非标准化合约。故此题正确答案为 D。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融期权

【单选题-题号 20】在金融市场失灵条件下，市场机制不能带来资源的最优配置，因此需要政府进行金融监管，这种观点符合（ ）。

- A. 公共利益论
- B. 特殊利益论
- C. 社会选择论

D. 监管辩证论

【答案】A

【环球网校解析】目前管制理论主要有“公共利益论”、“特殊利益论”和“社会选择论”等。公共利益论，监管是政府对公众要求纠正某些社会个体和社会组织的不公正、不公平和无效率或低效率的一种回应。监管被看成是政府用来改善资源配置和收入分配的手段。与题目要求相符。

【考点来源】第九章中央银行与金融监管 知识点：金融监管的理论

【单选题-题号 21】根据 2015 年 4 月 1 日起施行的《商业银行杠杆率管理办法(修订)》，商业银行并表和未并表的杠杆率均不得低于（ ）。

- A. 2%
- B. 3%
- C. 4%
- D. 6%

【答案】C

【环球网校解析】本题考查银行业监管的主要内容。为有效控制商业杠杆化程度，维护商业银行安全、稳健运行，2015 年修订后的《商业银行杠杆率管理办法》规定，商业银行并表和并表的杠杆率均不得低于 4%。故此题正确答案为 C。

【考点来源】第九章中央银行与金融监管 知识点：银行业监管的主要内容与基本方法

【单选题-题号 22】关于利率期限结构，将不同到期期限的债券市场看作完全独立和分割开来的理论是（ ）。

- A. 分割市场理论
- B. 独立利率理论

C. 预期理论

D. 流动性溢价理论

【答案】A

【环球网校解析】目前，主要有三种理论解释利率的期限结构：预期理论、分割市场理论和流动性溢价理论。

(1) 预期理论假定不同到期期限的债券是完全替代品。预期理论认为长期债券的利率等于长期债券到期日之前各时间段内人们所预期的短期利率的平均值。

(2) 分割市场理论将不同到期期限的债券市场看作完全独立和分割开来的市场。到期期限不同的每种债券的利率取决于该债券的供给与需求，其他到期期限的债券的预期回报率对此毫无影响。选项 A 正确。

(3) 流动性溢价理论认为：长期债券的利率应当等于两项之和，第一项是长期债券到期之前预期短期利率的平均值；第二项是随债券供求状况变动而变动的流动性溢价。

【考点来源】第一章利率与汇率 知识点：利率决定理论

【单选题-题号 23】假设某借款人借款 5 万元，约定年利率为 4.8%，借款期限为 6 个月，按单利计算，该借款人到期应付利息为（ ）。

A. 1200 元

B. 1400 元

C. 800 元

D. 1000 元

【答案】A

【环球网校解析】单利就是不论借贷期限的长短，仅按本金计算利息，上期本金产生的利息不计入下期本金计算利息。单利计算公式为： $I = Prn$ 。其中， I 表示利息， P 表示本金，

r 表示利率, n 表示计息期数。 $50000 \times 4.8\% \times 6/12 = 1200$ (元)

【考点来源】第一章利率与汇率 知识点: 利率概述

【单选题-题号 24】下列金融机构中, 负责我国股票集中登记托管的是 ()。

- A. 上海证券交易所
- B. 中国国际金融股份有限公司
- C. 中央国债登记结算有限责任公司
- D. 中国证券登记结算有限责任公司

【答案】D

【环球网校解析】金融资产登记托管系统方面, 中央国债登记结算有限责任公司、上海清算所、中国证券登记结算有限责任公司等是我国负责债券、股票等证券集中登记托管的金融机构。选项 D 正确。

【考点来源】第二章金融市场与金融工具 知识点: 金融市场基础设施

【单选题-题号 25】关于普通股和优先股股东的基本权利和义务的说法, 错误的是 ()。

- A. 优先股股东不享有公司所有权
- B. 优先股股东通常不参与超过原定股息之外的利润分配
- C. 优先股股东通常没有投票权
- D. 普通股股东承担的风险相对较高

【答案】A

【环球网校解析】股票有普通股和优先股之分。

(1) 普通股是最常见的一种股票, 其持有者享有股东的基本权利和义务。

①通常, 只有普通股股东有权参与投票决定公司的重大事务 (如参与董事会的选举、批准发行新股、修改公司章程以及采纳新的公司章程等)。

②普通股的股利完全随公司盈利的高低而变化。

③普通股股东在公司盈利和剩余财产的分配顺序上列在公司债权人和优先股股东之后，故其承担的风险也相应较高。选项 D 说法正确。

（2）优先股是指股东享有某些优先权利（如优先分配公司盈利和剩余财产）的股票。

①优先股股东享有公司的股息，但通常没有投票权。选项 C 说法正确。

②优先股股东与普通股股东一样分享公司所有权，但只有在公司有收益时才能得到补偿。

因此，如果公司没有足够的收益去支付优先股股息，可暂缓股息的分发而不必担忧破产。

选项 A 说法错误。

③通常优先股股东不参与超过原定股息之外的利润分配，所有超出支付优先股股息之外的利润属于普通股股东。选项 B 说法正确。

【考点来源】第二章金融市场与金融工具 知识点：资本市场及其构成

【单选题-题号 26】下列机构中，属于契约型金融机构的是（ ）。

A. 共同基金

B. 人寿保险公司

C. 储蓄贷款协会

D. 农村信用社

【答案】B

【环球网校解析】金融机构体系的构成：

（1）存款类金融机构，是吸收个人或机构存款，并发放贷款的金融机构，主要包括：商业银行、储蓄银行、信用合作社和财务公司等。储蓄银行的具体名称在各国有所差异，如互助储蓄银行、住房储蓄银行、国民储蓄银行、储蓄贷款协会、邮政储汇局等。选项 CD 属于存款类金融机构。

(2) 投资性金融机构，是在直接金融领域内为投资活动提供中介服务或直接参与投资活动的金融机构，主要包括投资银行和证券投资基金等。证券投资基金在不同的国家称谓有所不同，如在美国被称为共同基金，在英国被称为单位信托投资基金，在日本则被称为证券投资信托基金。选项 A 属于投资性金融机构。

(3) 契约型金融机构，是以契约方式吸收持约人的资金，而后按契约规定承担向持约人履行赔付或资金返还义务的金融机构。主要包括保险公司和养老基金。选项 B 属于契约型金融机构，正确。

(4) 开发性金融机构和政策性金融机构。

开发性金融机构，是专门为经济开发提供长期投资或贷款的金融机构。开发银行分为国际性开发银行、区域性开发银行和本国性开发银行三种。

政策性金融机构，是指为贯彻实施政府的政策意图，由政府或政府机构发起、出资设立、参股或保证，不以营利为目的，在特定的业务领域内从事政策性金融活动的金融机构。政策性金融机构主要包括以下三种类型：农业政策性金融机构、进出口政策性金融机构和住房政策性金融机构。

【考点来源】第三章金融机构与金融制度体系 知识点：金融机构的分类

【单选题-题号 27】关于欧洲中央银行(ECB) 的说法，错误的是（ ）。

- A. ECB 属于准中央银行制度
- B. ECB 独立于欧盟各成员政府
- C. ECB 独立于欧盟各个机构
- D. ECB 具有法人资格

【答案】A

【环球网校解析】1998 年成立的欧洲中央银行是典型的跨国的中央银行，其作为欧洲中

央银行体系的决策机构，具有法人资格，在欧元区内发行欧洲统一货币——欧元，制定和实施统一的货币政策。选项 A 说法错误，选项 D 说法正确。

跨国的中央银行制度，就是由若干国家联合组建一家中央银行，由这家中央银行在其成员方范围内行使全部或部分中央银行职能的中央银行制度。跨国的中央银行制度一般与区域性多国经济的相对一致性和货币联盟体制相对应。跨国的中央银行不属于任何一个国家，而是成员方共同的中央银行，对成员方发行共同的货币，制定和执行统一的货币政策，开展金融宏观调控等。选项 BC 说法正确。

【考点来源】第三章金融机构与金融制度体系 知识点：中央银行制度

【单选题-题号 28】关于商业银行利润分配的说法，正确的是（ ）。

- A. 法定盈余公积金可用于转增资本金
- B. 提取法定盈余公积金最高至注册资本的 40%
- C. 弥补以前年度亏损后依法缴纳所得税
- D. 向投资者分配利润后，如有剩余，可提取公益金

【答案】A

【环球网校解析】商业银行实现的利润总额按照国家规定进行调整后，首先依法缴纳所得税（选项 C 错误）。税后利润再按以下顺序进行分配：

- ①抵补已缴纳的、在成本和营业外支出中无法列支的有关惩罚性或赞助性支出。
- ②弥补以前年度亏损。
- ③按照税后净利润的 10%提取法定盈余公积金，法定盈余公积金已达注册资本的 50%时，可不再提取（选项 B 错误）。法定盈余公积金除可用于弥补亏损外，还可用于转增资本金，但法定盈余公积金弥补亏损和转增资本金后的剩余部分不得低于注册资本的 25%。选项 A 正确。

④提取公益金。公益金是指商业银行用于集体福利事业的资金，主要用于职工集体福利设施的支出。

⑤向投资者分配利润。选项 D 错误。

【考点来源】第四章商业银行经营与管理 知识点：财务管理

【单选题-题号 29】证券公司申请开办融资融券业务，需具备的条件不包括（ ）。

- A. 财务状况良好，最近 2 年各项风险控制指标持续符合规定
- B. 已建立完善的客户投诉处理机制，能够及时、妥善处理与客户之间的纠纷
- C. 具有证券经纪业务资格
- D. 融资融券业务技术系统已通过证监会组织的测试

【答案】D

【环球网校解析】根据《证券公司融资融券业务管理办法》，证券公司申请融资融券业务资格，应当具备下列条件：

①具有证券经纪业务资格；选项 C 是需具备的条件。

②公司治理健全，内部控制有效，能有效识别、控制和防范业务经营风险和内部管理风险；

③公司最近 2 年内不存在因涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查或者正处于整改期间的情形；

④财务状况良好，最近 2 年各项风险控制指标持续符合规定，注册资本和净资本符合增加融资融券业务后的规定；选项 A 是需具备的条件。

⑤客户资产安全、完整，客户交易结算资金第三方存管有效实施，客户资料完整真实；

⑥已建立完善的客户投诉处理机制，能够及时、妥善处理与客户之间的纠纷；选项 B 是需具备的条件。

⑦已建立符合监管规定和自律要求的客户适当性制度，实现客户与产品的适当性匹配管理；

⑧信息系统安全稳定运行，最近 1 年未发生因公司管理问题导致的重大事故，融资融券业务技术系统已通过证券交易所、证券登记结算机构组织的测试；

⑨有拟负责融资融券业务的高级管理人员和适当数量的专业人员；

⑩中国证券监督管理委员会规定的其他条件。选项 D 不是需具备的条件。

【考点来源】第五章证券公司与基金管理公司 知识点：融资融券业务

【单选题-题号 30】下列个人投资者中，符合资产管理计划合格投资者要求的是（ ）。

A. 具有 2 年以上投资经历，且近 3 年本人年均收入不低于 40 万元

B. 具有 1 年以上投资经历，且家庭金融资产不低于 500 万元

C. 具有 2 年以上投资经历，且家庭金融资产不低于 300 万元

D. 具有 1 年以上投资经历，且最近 1 年末净资产不低于 1000 万元

【答案】A

【环球网校解析】资产管理计划应当向合格投资者非公开募集。

合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承受能力，投资于单只资产管理计划不低于一定金额且符合下列条件的自然人、法人或者其他组织。

①具有 2 年以上投资经历，且满足下列三项条件之一的自然人：家庭金融资产不低于 300 万元，家庭金融资产不低于 500 万元，或者近 3 年本人年均收入不低于 40 万元。选项 A 正确，选项 BCD 错误。

②最近 1 年末净资产不低于 1000 万元的法人单位。

③依法设立并接受国务院金融监督管理机构监管的机构，包括证券公司及其子公司、基金管理公司及其子公司、期货公司及其子公司、在中国证券投资基金业协会登记的私募基金管理人、商业银行、商业银行理财子公司、金融资产投资公司、信托公司、保险公司、保险资产管理机构、财务公司及中国证券监督管理委员会认定的其他机构。

④接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品。

⑤基本养老金、社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者。

⑥中国证券监督管理委员会视为合格投资者的其他情形。

【考点来源】第五章证券公司与基金管理公司 知识点：基金管理公司的主要业务

【单选题-题号 31】在实践中，各类租赁服务中最主要的是（ ）。

- A. 长期租赁
- B. 经营租赁
- C. 融资租赁
- D. 短期租赁

【答案】B

【环球网校解析】租赁服务包括各种有形资产、非金融类无形资产的短期租赁和长期租赁。在实践中，租赁服务中最主要的是经营租赁，又称服务性租赁，它是指出租人不仅要向承租人提供设备的使用权，还要向承租人提供设备的保养、保险、维修和其他专门性技术服务的一种租赁形式。选项 B 正确。

【考点来源】第六章信托公司与金融租赁公司 知识点：租赁的概念与功能

【单选题-题号 32】出卖人和承租人是同一人的融资租赁方式是（ ）。

- A. 联合租赁
- B. 直接租赁
- C. 回租
- D. 转租赁

【答案】C

【环球网校解析】回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。在回租交易中，金融租赁公司以买受人的身份，与作为出卖人的用户企业订立以用户企业的自有固定资产为标的物的买卖合同或所有权转让协议。同时，金融租赁公司又以出租人的身份，与作为承租人的该用户企业订立融资租赁合同。

【考点来源】第六章信托公司与金融租赁公司 知识点：金融租赁公司的业务运营

【单选题-题号 33】在债券投资中，基于久期的套期保值是不完美的，存在着较多的局限性，其原因是（ ）。

- A. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题，建立在收益率曲线非平移的假定上
- B. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的倒挂问题，建立在收益率曲线非平移的假定上
- C. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题，建立在收益率曲线平移的假定上
- D. 没有考虑债券价格与收益率关系曲线的倒挂问题，建立在收益率曲线平移的假定上

【答案】C

【环球网校解析】应该注意的是，基于久期的套期保值是不完美的，存在着较多的局限性，它没有考虑债券价格与收益率关系曲线的凸度问题，而且它是建立在收益率曲线平移的假定上，因此在实际运用时要多加注意。选项 C 正确。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融期货

【单选题-题号 34】商业银行信用风险的管理机制主要有（ ）。

- A. 审贷分离机制、授权管理机制、额度管理机制
- B. 审贷分离机、文化塑造机制、资金流动管理机制
- C. 不相容岗位分离制、文化塑造机制、额度管理机制
- D. 不相容岗位分离制、授权管理机制、资金流动管理机制

【答案】A

【环球网校解析】商业银行信用风险的管理包括机制管理、过程管理，还有信用风险控制方法。对商业银行而言，信用风险的管理机制主要有：①审贷分离机制；②授权管理机制；③额度管理机制。选项 A 正确。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融风险的管理

【单选题-题号 35】关于货币需求理论中的费雪方程式和剑桥方程式的说法，正确的是（ ）。

- A. 费雪方程式是从微观角度分析货币需求
- B. 剑桥方程式侧重于货币流量分析
- C. 费雪方程式强调货币交易媒介的功能
- D. 剑桥方程式侧重于商品交易量对货币的需求

【答案】C

【环球网校解析】费雪方程式和剑桥方程式存在以下三点差异：

(1) 对货币需求分析的侧重点不同。

费雪方程式强调货币交易媒介的功能，侧重于考查支撑社会商品和服务的交易量，需要多少货币；剑桥方程式强调货币作为财富的持有形式。选项 C 正确，选项 D 错误。

(2) 费雪方程式把货币需求和支出流量联系在一起，重视货币支出的数量和速度，侧重于货币流量分析，所以费雪方程式也被称为现金交易说；

剑桥方程式则从用货币形式保有资产存量的角度考虑货币需求，重视存量占收入的比例，所以剑桥方程式也被称为现金余额说。选项 B 错误。

(3) 两个方程式对货币需求的分析角度和所强调的决定货币需求因素有所不同。

【考点来源】第八章货币供求与货币均衡 知识点：货币需求理论

【单选题-题号 36】流通中的现金 200 万，存款 4000 万，法定存款准备金率 8%，超额

存款准备金 80 万，货币乘数为（ ）。

- A. 8.1
- B. 7
- C. 5
- D. 6.1

【答案】B

【环球网校解析】现金漏损率 $c=200 \div 4000=5\%$ ；超额存款准备金率 $e=80 \div 4000=2\%$

$$\text{货币乘数} = \frac{1+c}{c+r+e} = \frac{1+5\%}{5\%+8\%+2\%} = 7$$

【考点来源】第八章货币供求与货币均衡 知识点：货币乘数

【单选题-题号 37】我国的“双支柱调控框架”是指（ ）。

- A. 金融行为监管和金融消费者权益保护
- B. 货币政策和宏观审慎政策
- C. 金融混业经营和金融分业监管
- D. 宏观审慎框架和微观审慎规则

【答案】B

【环球网校解析】2017 年 10 月，党的十九大报告明确提出要“健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架”。选项 B 正确。

【考点来源】第九章中央银行与金融监管 知识点：“双支柱”调控框架

【单选题-题号 38】货币供应量能够成为货币政策中介目标是因为其符合中介目标的（ ）。

- A. 可测性、可控性、相关性的标准
- B. 可储藏、可交换、可预测的标准
- C. 可计量性、可估值性、可流通性的标准

D. 可预测、可核算、可估值的标准

【答案】A

【环球网校解析】理想的货币政策中介目标应符合以下几个要求：

- ①必须具有内生性，即必须是反映货币均衡状况或均衡水平的内生变量；
- ②必须具有相关性，即它与货币政策最终目标之间密切相关，通过中介目标可作用于最终目标；
- ③必须具有可控性，即货币当局通过调控工具，能够对中介目标进行控制或调整；
- ④必须具有可测性，即它必须是可计量的因素，并且在金融部门的相关统计资料中，其数量能够及时反映出来。

除内生性为货币政策中介目标的内涵要求外，一般将中介目标选择的标准概括为：可测性、可控性、相关性。选项 A 正确。

【考点来源】第九章中央银行与金融监管 知识点：货币政策的传导机制与中介指标

【单选题-题号 39】广义的国际收支概念的基础是（ ）。

- A. 本币资金收付
- B. 交易
- C. 储备
- D. 外币资金收付

【答案】B

【环球网校解析】狭义的国际收支是以支付为基础的，即判断是不是国际收支，核心是看是否发生了货币或外汇的支付。

广义的国际收支是以交易为基础的，即判断是不是国际收支，核心是看是否发生了经济交易。狭义国际收支定义没有涵盖的易货贸易、物品捐赠、以实物投入的直接投资等都被纳

入广义国际收支定义。选项 B 正确。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：国际收支与国际收支平衡表

【单选题-题号 40】欧洲银行同业拆借市场的交易单位通以（ ）计算。

- A. 100 万美元计算
- B. 10 万欧元计算
- C. 1000 万欧元计算
- D. 1 亿美元计算

【答案】A

【环球网校解析】银行同业之间拆借欧洲货币的定期存款、隔夜存款和隔日存款。

银行同业拆借实行双向报价制，即同时报出出价利率和要价利率，对方可以根据需要选择是存款还是借款。银行同业拆借一般都是通过电话或电传联系，达成交易后一般只凭信用，不需要签订书面的协议。在联系时必须说明借款银行的名称，因为借款银行的资信对于借款额度、期限和利率均有很大影响。交易单位往往以 100 万美元计算。选项 A 正确。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：欧洲货币市场

【单选题-题号 41】关于特别提款权的说法，正确的是（ ）。

- A. 特别提款权由国际货币基金组织按照各国 GDP 的占比来分配
- B. 特别提款权可以用于弥补国际收支逆差
- C. 特别提款权是各国国际储备的主体
- D. 特别提款权可以直接用于国际贸易结算

【答案】B

【环球网校解析】本题考查国际储备的概念。特别提款权是指由国际货币基金组织分配给会员方但尚未使用的提款权余额。特别提款权是由国际货币基金组织无偿分配给会员方的

一种资金使用的权利，作为会员方原有的提款权即普通提款权的一种补充。它按会员方在国际货币基金组织中的份额比例分配给会员方（选项 A 错误），可用于归还国际货币基金组织贷款和成员方政府之间弥补国际收支逆差的一种账面资产（选项 B 正确）。特别提款权实际上是一种记账单位，成员方无条件享有该项权利，但在使用上仅限于政府之间的结算，以弥补会员方国际清偿能力不足，不能用于贸易和非贸易的结算和支付（选项 D 错误）。外汇储备是国际储备中最重要、最活跃的部分，是国际储备的主体，也是国际储备资产管理的主要对象（选项 CD 错误）。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：国际储备的概念

【单选题-题号 42】阿克洛夫 1970 年提出了旧车市场模型，其开创的理论是（ ）。

- A. 道德风险理论
- B. 金融不稳定理论
- C. 柠檬市场理论
- D. 逆向选择理论

【答案】D

【环球网校解析】本题考查金融风险的理论解释。美国经济学家阿克洛夫 1970 年提出了著名的旧车市场模型，开创了逆向选择理论的先河，随后斯蒂格利茨和韦斯将这一模型引入金融市场。选项 D 正确。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融风险概述

【单选题-题号 43】关于金融市场的说法，错误的是（ ）。

- A. 金融市场是进行金融资产交易的场所
- B. 金融市场是以实物资产为交易对象而形成的供求关系及其机制的总和
- C. 金融市场反映了金融资产的供给者与需求者之间的供求关系

D. 金融市场包含金融资产交易过程中所产生的各种运行机制

【答案】B

【环球网校解析】本题考查金融市场的含义。金融市场是以金融资产为交易对象而形成的供求关系及其机制的总和。这个表述包含三层含义：（1）金融市场是进行金融资产交易的场所，这个市场有时是有形的，有时则是无形的。选项 A 说法正确，选项 B 说法错误。

（2）金融市场反映了金融资产的供给者与需求者之间的供求关系，揭示了资金的归集和传递过程。选项 C 说法正确。（3）金融市场包含金融资产交易过程中所产生的各种运行机制，其中包括价格机制、供求机制、竞争机制、风险机制等。选项 D 说法正确。

【考点来源】第二章金融市场与金融工具 知识点：金融市场的含义与构成要素

【单选题-题号 44】当一国国际收支持续盈余，且该国货币在国际货币基金组织的库存下降到其份额的 75%以下时，国际货币基金组织可将该货币宣称为（ ）。

- A. 软币
- B. 库存货币
- C. 关键货币
- D. 稀缺货币

【答案】D

【环球网校解析】本题考查布雷顿森林体系。布雷顿森林体系制定了稀缺货币条款：当一国国际收支持续盈余，并且该国货币在国际货币基金组织的库存下降到其份额的 75%以下时，国际货币基金组织可将该国货币宣布为稀缺货币。选项 D 正确。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：布雷顿森林体系

【单选题-题号 45】根据凯恩斯货币需求理论，基于投机动机的货币需求主要取决于（ ）。

- A. 市场的波动

-
- B. 风险偏好
 - C. 边际消费倾向
 - D. 利率水平

【答案】D

【环球网校解析】本题考查凯恩斯货币需求理论。凯恩斯认为，人们的货币需求行为往往是由交易动机、预防动机和投机动机三种动机决定的，基于交易动机和预防动机的货币需求取决于收入水平，与收入呈正相关，与利率无关；基于投机动机的货币需求则取决于利率水平，与利率呈负相关。选项 D 正确。

【考点来源】第八章货币供求与货币均衡 知识点：货币需求理论

【单选题-题号 46】关于期权费内在价值的说法，正确的是（ ）。

- A. 内在价值指期权按执行价格立即行使时所具有的价值
- B. 内在价值一般小于零
- C. 对于看涨期权来说，内在价值=执行价格-标的资产现价
- D. 对于看跌期权来说，内在价值=标的资产现价- 执行价格

【答案】A

【环球网校解析】本题考查金融期权的价值结构。期权的价值一般被分为内在价值和时间价值两部分。内在价值指期权按执行价格立即行使时所具有的价值，一般大于零。选项 A 正确，选项 B 错误。

对于看涨期权来说：内在价值=标的资产现价与执行价格的差。选项 C 错误。

对于看跌期权来说：内在价值=执行价格与标的资产现价的差。选项 D 错误。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融期权

【单选题-题号 47】目前，世界上绝大部分国家实行的中央银行制度是（ ）。

-
- A. 跨国的中央银行制度
 - B. 二元式中央银行制度
 - C. 一元式中央银行制度
 - D. 准中央银行制度

【答案】C

【环球网校解析】本题考查中央银行制度。目前世界上绝大部分国家的中央银行都实行一元式中央银行制度，如日本、印度、中国等。选项 C 正确。

【考点来源】第三章金融机构与金融制度体系 知识点：中央银行制度

【单选题-题号 48】目前，我国商业银行理财产品不包括（ ）。

- A. 混合类
- B. 固定收益类
- C. 稳健保本类
- D. 商品及金融衍生品类

【答案】C

【环球网校解析】本题考查商业银行理财产品的种类。

(1) 根据募集方式分类，理财产品分为公募理财产品和私募理财产品。

(2) 根据投资标的分类，理财产品分为固定收益类理财产品、权益类理财产品、商品及金融衍生品类理财产品和混合类理财产品。目前，我国商业银行理财产品包括选项 ABD，不包括选项 C。

(3) 根据运作方式分类，理财产品分为封闭式理财产品和开放式理财产品。

【考点来源】第四章商业银行经营与管理 知识点：商业银行理财业务

【单选题-题号 49】根据中国人民银行规定的计息规则，按复利计息的存款是（ ）。

-
- A. 零存整取储蓄存款
 - B. 活期储蓄存款
 - C. 定期储蓄存款
 - D. 定活两便储蓄存款

【答案】B

【环球网校解析】本题考查单利与复利。根据中国人民银行规定的计息规则，活期储蓄存款按复利，每个季度计息；定期存款、定活两便、零存整取、整存整取、整存零取等其他储蓄存款按单利计息。选项 B 正确。

【考点来源】第一章利率与汇率 知识点：利率概述

【单选题-题号 50】下列中央银行的操作中，不能直接改变基础货币供应量的是（ ）。

- A. 对商业银行办理再贷款业务
- B. 在公开市场买卖政府债券
- C. 调整公开市场业务操作时间
- D. 在外汇市场买卖外汇

【答案】C

【环球网校解析】本题考查货币供给过程。中央银行改变基础货币主要有三种途径：

第一，变动其储备资产，在外汇市场买卖外汇或贵金属；

第二，变动对政府的债权，进行公开市场操作，买卖政府债券；

第三，变动对商业银行的债权，对商业银行办理再贴现业务或发放再贷款。

选项 ABD 都属于中央银行改变基础货币的途径。选项 C 不属于中央银行改变基础货币的途径。

【考点来源】第八章货币供求与货币均衡 知识点：货币供给过程

【单选题-题号 51】证券公司参与企业并购工作需要具备的良好业务能力中，一般不强调（ ）。

- A. 良好的产业分析能力
- B. 专业的会计、税务与法律方面的知识
- C. 营销意识和社会活动能力
- D. 丰富的金融知识和应变能力

【答案】C

【环球网校解析】本题考查与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务。证券公司参与企业并购需要有良好的业务能力，一般包括：（1）良好的产业分析能力；（2）强大的金融产品配销能力；（3）敏锐的经济、社会与政治动向研判能力；（4）丰富的金融知识和应变能力；（5）正确的设计及执行投资计划的能力；（6）专业的会计、税务与法律方面的知识等。

【考点来源】第五章证券公司与基金管理公司 知识点：与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务

【单选题-题号 52】近年来，推动修改国际会计标准、简化对金融工具的会计处理的国际金融监管协调组织是（ ）。

- A. 国际反虚假财务报告委员会
- B. 金融稳定理事会
- C. 巴塞尔银行监管委员会
- D. 国际证监会组织

【答案】B

【环球网校解析】本题考查金融监管的国际协调。金融稳定理事会成立之后，在以下六个

方面的工作上取得了重大进展。（1）督促修改国际会计标准。推动改进估值标准、加大表外资产项目会计记账透明度、修改国际会计准则第 39 号,简化对金融工具的会计处理、实现更为灵活的贷款损失准备；（2）加强宏观审慎管理；（3）扩大监管范围；（4）推进执行国际监管标准；（5）加强跨境机构监管合作，建立危机管理机制，建立大型金融机构监管联席会议机制；（6）推进落实 2009 年 4 月发布的《稳健的薪酬机制操作原则》，强调建立有效薪酬和激励机制，加大对大股东参与薪酬机制的监管力度。选项 B 正确。

【考点来源】第九章中央银行与金融监管 知识点：国际金融监管

【单选题-题号 53】全部资本为国家所有的中央银行是（ ）。

- A. 日本银行
- B. 英格兰银行
- C. 美国联邦储备银行
- D. 韩国银行

【答案】B

【环球网校解析】本题考查中央银行的资本构成。目前大多数国家中央银行的资本结构都是国有形式，如英国、法国、德国、加拿大、中国、印度、俄罗斯、印度尼西亚等。选项 B 正确。日本、墨西哥、巴基斯坦、比利时、卡塔尔等实行国家和民间股份混合所有的资本结构。美国、意大利、瑞士等少数国家的中央银行实行全部资本非国家所有的资本结构。韩国的中央银行是目前唯一没有资本金的中央银行。

【考点来源】第三章金融机构与金融制度体系 知识点：中央银行制度

【单选题-题号 54】关于货币互换与利率互换的说法，错误的是（ ）。

- A. 标准利率互换多见于固定利率与浮动利率互换
- B. 货币互换与利率互换在结构和运作机制上相似，但它们是两种不同的互换合约

-
- C. 利率互换只涉及一种货币，而货币互换要涉及两种货币
- D. 在协议开始和到期时，利率互换双方常常交换本金，而货币互换不涉及本金的交换

【答案】D

【环球网校解析】本题考查金融互换。货币互换与利率互换在结构和运作机制上相似，但它们是两种不同的互换合约（选项 B 说法正确），其主要不同在于以下三个方面：

- （1）利率互换只涉及一种货币，而货币互换要涉及两种货币（选项 C 说法正确）。
- （2）在协议开始和到期时货币互换双方常常交换本金，而利率互换不涉及本金的交换（选项 D 说法错误）。
- （3）货币互换双方的利息支付可以均为固定利率也可以均为浮动利率或者固定利率与浮动利率互换，而标准利率互换多见于固定利率与浮动利率互换（选项 A 说法正确）。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融互换

【单选题-题号 55】商业银行经济资本计量的风险类型不包括（ ）。

- A. 信用风险
- B. 操作风险
- C. 市场风险
- D. 流动性风险

【答案】D

【环球网校解析】本题考查经济资本管理。经济资本计量是指运用风险计量技术和组合计量技术，将各类风险量化为资本占用的过程。经济资本计量的核心是对信用风险、市场风险和操作风险三类风险的量化。商业银行经济资本计量的风险类型不包括选项 D。

【考点来源】第四章商业银行经营与管理 知识点：资本管理

【单选题-题号 56】目前，我国金融市场基准利率体系不包括（ ）。

-
- A. 国债收益率曲线
 - B. 伦敦银行业同业拆放利率
 - C. 贷款市场报价利率
 - D. 上海银行间同业拆放利率

【答案】B

【环球网校解析】本题考查我国利率市场化。我国在健全市场化的利率形成、传导和调控机制中，着力培育以上海银行间同业拆放利率、国债收益率曲线和贷款市场报价利率等为代表的金融市场基准利率体系，为金融产品定价提供重要参考。目前，我国金融市场基准利率体系不包括选项 B。

【考点来源】第一章利率与汇率 知识点：我国的利率市场化

【单选题-题号 57】证券公司的三项传统业务是（ ）。

- A. 证券自营业务、证券公司中间介绍业务证券做市交易业务
- B. 为发行新证券提供建议、承销新证券、融资融券业务
- C. 为发行新证券提供建议、承销新证券、为并购提供建议和融资
- D. 证券资产管理业务、承销新证券、为并购提供建议和融资

【答案】C

【环球网校解析】本题考查证券公司业务概述。为发行新证券提供建议、承销新证券以及为并购提供建议和融资，是证券公司的三项传统业务。选项 C 正确。

【考点来源】第五章证券公司与基金管理公司 知识点：证券公司业务概述

【单选题-题号 58】澳大利亚采取的双峰式监管模式属于（ ）。

- A. 分业监管
- B. 统一监管

C. 超级监管

D. 机构监管

【答案】B

【环球网校解析】本题考查金融监管制度。统一监管是指按照监管目标的不同，将一项或几项监管目标赋予统一监管机构进行监管。统一监管的典型案例分析是澳大利亚采取的双峰式监管模式。选项 B 正确。

【考点来源】第三章金融机构与金融制度体系 知识点：金融监管制度

【单选题-题号 59】按中央银行独立性模式划分，英格兰银行属于（ ）。

- A. 独立性基本丧失的模式，其货币政策管理权移交给欧洲中央银行
- B. 独立性居中的模式，其名义上隶属于政府，而实际上保持着较大的独立性
- C. 独立性强的模式，政府不得直接对它发布命令、指示，不得干涉货币政策
- D. 独立性弱的模式，政府有权停止、推迟中央银行决议的执行

【答案】B

【环球网校解析】本题考查中央银行的产生及其独立性。目前国际上中央银行独立性的模式主要有三种：（1）独立性强的模式。中央银行直接对国会负责，可以独立制定货币政策及采取相应的措施，政府不得直接对他发布命令指示，不得干涉货币政策，如果中央银行与政府发生矛盾，要通过协商解决。美国联邦储备系统、曾经的德意志联邦银行和欧洲中央银行都属于这一模式。（2）独立性居中的模式。中央银行名义上隶属于政府，而实际上保持着较大的独立性。英格兰银行、日本银行属于这一模式。选项 B 正确。（3）独立性弱的模式。中央银行接受政府的指令，货币政策的制定及采取的措施要经政府批准，政府有权停止、推迟中央银行决议的执行。如，意大利银行、法兰西银行。

【考点来源】第九章中央银行与金融监管 知识点：中央银行的产生及独立性

【单选题-题号 60】属于银行业金融机构的是（ ）。

- A. 农村信用社
- B. 信托公司
- C. 证券公司
- D. 小额贷款公司

【答案】A

【环球网校解析】本题考查金融机构的类型。银行业金融机构是以存款、放款、结算、汇兑等业务为主要经营内容的金融机构，比如我国的商业银行、储蓄银行、信用合作社等。选项 A 属于银行业金融机构。选项 BC 属于非银行金融机构。选项 D 一般称之为地方金融组织或类金融机构。

【考点来源】第三章金融机构与金融制度体系 知识点：金融机构的分类

二、多项选择题（共20题，每题2分，每题的备选项中，有2个或2个以上符合题意，至少有1个错项。错选，本题不得分；少选，所选的每个选项得0.5分）

【多选题-题号 61】关于金融风险中商品风险的说法，正确的有（ ）。

- A. 商品风险是指银行持有的各类商品及其衍生头寸由于商品价格发生不利变动而给银行造成经济损失的风险
- B. 商品风险中所述的商品包括黄金
- C. 商品风险中所述的商品以商品期货的形式为主
- D. 商品主要是指在柜台市场自由交易的农产品、矿产品（包括石油）和贵金属等
- E. 商品价格波动取决于国家的经济形势、商品市场的供求状况和国际炒家的投机行为等

【答案】ACDE

【环球网校解析】本题考查商品风险的概念。商品风险是指商业银行所持有的各类商品及

其衍生头寸由于商品价格发生不利变动而给商业银行造成经济损失的风险。选项 A 正确。

这里所述的商品主要是指可以在场内自由交易的农产品、矿产品(包括石油)和贵金属等,以商品期货的形式为主。选项 CD 正确。

商品价格波动取决于国家的经济形势、商品市场的供求状况和国际炒家的投机行为等。选项 E 正确。

值得注意的是,商品风险中所述的商品不包括黄金,根据现行的国际和国内监管规则,黄金价格波动被纳入商业银行的汇率风险范畴。选项 B 错误。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点:金融风险概述

【多选题-题号 62】根据《证券、期货投资咨询管理暂行办法》,从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员提供投资咨询服务的形式包括()。

- A. 接受投资人或者客户委托,提供证券投资咨询服务
- B. 举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会
- C. 在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告
- D. 通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务
- E. 接受客户委托,代理客户买卖债券及股票

【答案】ABCD

【环球网校解析】本题考查证券投资咨询业务。根据《证券、期货投资咨询管理暂行办法》证券投资咨询业务是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动:

- (1) 接受投资人或者客户委托,提供证券投资咨询服务;选项 A 正确。
- (2) 举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等;选项 B 正确。
- (3) 在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告,以及通过电台、电视台等公众传

播媒体提供证券投资咨询服务；选项 CD 正确。

(4) 通过电话传真、互联网等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；

(5) 中国证券监督管理委员会认定的其他形式。

选项 E 属于证券公司的证券经纪业务，不是证券投资咨询业务。

【考点来源】第五章证券公司与基金管理公司 知识点：证券投资咨询业务

【多选题-题号 63】关于基础货币的说法，正确的有（ ）。

- A. 基础货币是整个银行体系借以创造存款货币的基础
- B. 基础货币是支撑商业银行负债的基础
- C. 基础货币是非银行公众所持有的通货与银行的准备金之和
- D. 基础货币是中央银行的非货币性负债
- E. 基础货币是中央银行通过其负债业务供给产生的

【答案】ABC

【环球网校解析】本题考查基础货币。基础货币又称高能货币，是非银行公众所持有的的通货与银行的准备金之和。选项 C 正确。基础货币是整个银行体系借以创造存款货币的基础，是整个银行体系的存款得以倍数扩张的源泉。选项 A 正确。

从本质上看，基础货币具有四个最基本的特征：

①基础货币是中央银行的货币性负债，而不是中央银行资产或非货币性负债，是中央银行通过自身的资产业务供给出来的；选项 D 错误。

②通过由中央银行直接控制和调节的变量对它的影响，达到调节和控制供应量的目的；

③它是支撑商业银行负债的基础，商业银行不持有基础货币就不能创造信用；选项 B 正确。

④在实行部分准备金制度下，基础货币被整个银行体系运用能产生数倍于它自身的量。从来源上看，基础货币是中央银行通过其资产业务供给产生的。选项 E 错误。

【考点来源】第八章货币供求与货币均衡 知识点：货币供给过程

【多选题-题号 64】在处置银行风险的过程中，有问题银行的主要特征包括（ ）。

- A. 内部控制制度失效
- B. 资产过于集中
- C. 流动性不足
- D. 实施网点撤并计划
- E. 资产急剧扩张和质量低下

【答案】ABCE

【环球网校解析】本题考查处置有问题银行及市场退出监管。有问题银行是指因经营管理状况的恶化或突发事件的影响，有发生支付危机、倒闭或破产危险的银行机构。其主要特征是：①内部控制制度失效；②资产急剧扩张和质量低下；③资产过于集中；④财务状况严重恶化；⑤流动性不足；⑥涉嫌犯罪和从事内部交易。选项 ABCE 正确。

【考点来源】第九章中央银行与金融监管 知识点：银行业监管的主要内容与基本方法

【多选题-题号 65】属于国际收支调节中的补偿性交易的有（ ）。

- A. 跨国公司直接投资
- B. 央行从国际金融机构贷款以弥补国际收支逆差
- C. 出口商结汇
- D. 跨国公司发行欧洲债券
- E. 央行动用外汇储备稳定汇率

【答案】BE

【环球网校解析】本题考查自主性交易与补偿性交易。自主性交易又称事前交易，是指有关交易主体自主地为达到某种经济目的而进行的交易。例如，金融机构、进出口商、国际

投资者等出于自主的经济动机或自身特别的目的，如追求利润、减少风险、资产保值等而进行的交易活动。交易活动体现的是各交易主体的意志，具有自发性和分散性的特点，不代表国家或政府，也不以国家或政府的意志为转移。从动机上看，这些交易完全没有考虑到一国国际收支是否会因此发生失衡。国际收支平衡表中的经常账户、资本和金融账户中除去储备资产外的其他账户所代表的交易活动都属于自主性交易项目。选项 ACD 都属于自主性交易。

补偿性交易又称事后交易，是指一国中央银行或货币当局出于维持国际收支平衡、调整国际收支差额、维持汇率稳定的目的而进行的各种交易。通常，它是在自主性交易账户出现差额时，由政府出面，动用本国的黄金、外汇等官方储备，或通过中央银行、国际金融机构借入资金，弥补自主性交易带来的收支差额。这种交易活动具有事后性、补偿性和被动性的特点，体现了国际和政府的意志，它可以使国际收支平衡表最终在账面上达到平衡。选项 BE 属于补偿性交易。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：国际收支均衡与不均衡

【多选题-题号 66】关于金融期货中基差和基差风险的说法，正确的有（ ）。

- A. 选择标的资产时，最好选择保值资产本身
- B. 基差等于待保值资产的现货与用于保值的期货之间的价格差
- C. 标的资产价格与保值资产价格的相关性越强，基差风险越大
- D. 若保值资产没有期货合约，则选择与保值资产价格相关性最好的资产的期货合约
- E. 基差变动带来的风险称为基差风险

【答案】ABDE

【环球网校解析】本题考查金融期货中基差风险与套期保值工具的选择。基差=待保值资产的现货价格-用于保值的期货价格，选项 B 正确。

如果打算进行套期保值的资产与期货的标的资产一致，在期货到期日时，期货价格将收敛到现货价格，因此基差会趋于 0，但在到期日之前，基差可正可负。基差变动带来的风险称为基差风险。选项 E 正确。

为了降低基差风险，要选择合适的期货合约，它包括两个方面：

(1) 选择合适的标的资产。选择标的资产的标准是标的资产价格与保值资产价格的相关性。相关性越好，基差风险就越小（选项 C 错误）。因此选择标的资产时，最好选择保值资产本身，若保值资产没有期货合约，则选择与保值资产价格相关性最好的资产的期货合约。选项 AD 正确。

(2) 选择合约的交割月份。对于大多数金融期货而言，实物交割的成本并不高，在这种情况下，通常应尽量选择与套期保值到期日相一致的交割月份，从而使基差风险最小。若套期保值者不能确切地知道套期保值的到期日，也应选择交割月份靠后的期货合约。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融期货

【多选题-题号 67】从总量上讲，通货膨胀的原因主要来自（ ）。

- A. 总供给方面生产成本上升
- B. 失业率高
- C. 过度总需求拉动
- D. 总供给和总需求共同作用
- E. 经济结构、部门结构的因素变化

【答案】ACDE

【环球网校解析】本题考查通货膨胀成因。从总量上讲，导致通货膨胀的原因主要来自以下四个方面：（1）需求拉上，通俗地表述是“过多的货币追求过少的商品”。需求拉上型通货膨胀是从总需求的角度去解释通货膨胀的，当经济中总需求的扩张超出总供给的增

长时，过度总需求就会拉动价格总水平持续上涨，从而引起通货膨胀。选项 C 正确。

(2) 成本推进。该理论认为，通货膨胀的根源并非总需求过度，而是由总供给方面生产成本上升所引起。在通常情况下，商品的价格是以生产成本为基础加上一定的利润构成的。因此，生产成本上升必然导致一般物价水平上升。选项 A 正确。

(3) 供求混合作用。在现实生活中，需求拉上的作用与成本推进的作用常常是混合在一起的。因此，人们将这种总供给和总需求共同作用情况下的通货膨胀称为供求混合推进型通货膨胀。选项 D 正确。

(4) 经济结构变化。一些经济学家认为，在没有需求拉上和成本推动的情况下，经济结构、部门结构的因素发生变化，也可能引起一般物价水平的上涨。这种通货膨胀被称为结构型通货膨胀。选项 E 正确。

【考点来源】第八章货币供求与货币均衡 知识点：通货膨胀及其治理

【多选题-题号 68】欧洲中长期贷款的主要形式有（ ）。

- A. 欧洲债券
- B. 双边贷款
- C. 买方信贷
- D. 政府贷款
- E. 银团贷款

【答案】BE

【环球网校解析】欧洲中长期贷款的主要形式有银团贷款和双边贷款。选项 BE 正确。

银团贷款是向非银行借款人提供欧洲中长期贷款的主要形式。对于国际组织、各国政府、大公司等借款人来说，资金需求数量大且期限长，银行往往面临较大的潜在风险。这时往往由几家，十几家甚至几十家来自不同国家的银行组成银行集团，通过一家或几家信誉较

高的大银行出面牵头，按照相同条件共同向借款人提供贷款，这就是银团贷款，又称辛迪加贷款。银团贷款包括直接银团贷款和间接银团贷款两种形式

除银团贷款这种典型形式外，金额较低、期限较短的中期贷款一般只由一家银行提供，这种形式的贷款被称为双边贷款，或独家银行贷款。除利率结构与银团贷款相同之外，其他费用较低，有时甚至全免。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：欧洲货币市场

【多选题-题号 69】单一银行制度作为商业银行的一种组织形式，其优点有（ ）。

- A. 防止银行的集中和垄断
- B. 加强了银行的竞争
- C. 降低了银行的营业成本
- D. 鼓励了银行的业务创新
- E. 实现了银行的规模效益

【答案】AC

【环球网校解析】单一银行制度的优缺点：（1）防止银行的集中和垄断，但限制了每家银行的竞争力；（2）降低营业成本，但限制了业务创新；（3）强化地方服务，但限制了规模效益；（4）独立性、自主性强，但抗风险能力差。BDE 选项正好是单一银行制度的缺点，并非优点。故此题正确答案为 AC。

【考点来源】第三章金融机构与金融制度体系 知识点：商业银行制度

【多选题-题号 70】在基础类理财业务中，商业银行发行的理财产品可以投资于（ ）。

- A. 公司信用类债券
- B. 信贷资产
- C. 大额存单

D. 金融债券

E. 国债

【答案】ACDE

【环球网校解析】商业银行理财产品可以投资于国债、地方政府债券、中央银行票据、政府机构债券、金融债券、银行存款、大额存单、同业存单、公司信用类债券、在银行间市场和证券交易所市场发行的资产支持证券、公募证券投资基金、其他债权类资产，权益类资产以及国务院银行业监督管理机构认可的其他资产。B选项信贷资产属于不可投范围。

正确答案为ACDE。

【考点来源】第四章商业银行经营与管理 知识点：商业银行理财业务

【多选题-题号 71】目前我国，可申请从事基金销售的机构主要由（ ）。

A. 证券公司

B. 担保公司

C. 商业银行

D. 证券投资咨询机构

E. 基金注册登记机构

【答案】ACD

【环球网校解析】本题考查基金市场服务机构。基金销售机构是指基金管理人以及经中国证监会认定的可以从事基金销售的其他机构。目前可申请从事基金销售的机构主要包括商业银行、证券公司、证券投资咨询机构、独立基金销售机构。故此题正确答案为ACD。

【考点来源】第五章证券公司与基金管理公司 知识点：证券投资基金的参与主体

【多选题-题号 72】融资租赁合同中，出租人的义务包括（ ）。

A. 及时支付货款

-
- B. 收取货款
 - C. 购买租赁物
 - D. 租赁期满取得租赁物所有权
 - E. 对租赁标的物及供货方的选择权

【答案】AC

【环球网校解析】出租人的权利与义务包括：购买租赁物的义务；在租期内享有租赁物的所有权；按合同规定收取租金的权力；合同期满，若承租人不续租或留购，有收回租赁资产的权利；根据租赁合同及时支付货款；保证租期内承租人对租赁物的充分使用权。B选项，收取货款，属于出卖人的权利。D选项，租赁期满取得租赁物所有权，属于承租人的权利。E选项，对租赁标的物及供货方的选择权，属于承租人的权利。故此题正确答案为AC。

【考点来源】第六章信托公司与金融租赁公司 知识点：融资租赁合同

【多选题-题号 73】金融工程的基本分析方法包括（ ）。

- A. 积木分析法
- B. 套利定价法
- C. 风险中性定价法
- D. 状态价格定价法
- E. 失误树分析法

【答案】ABCD

【环球网校解析】本题考查金融工程的基本分析方法。

金融工程的基本分析方法：包括积木分析法、套利定价法、风险中性定价法以及状态价格定价技术。E选项，失误树分析法，属于干扰选项。故此题正确答案为ABCD。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融工程概述

【多选题-题号 74】供给学派主张采取刺激生产增加供给的方法来治理通货膨胀，其主要措施有（ ）。

- A. 减税
- B. 增加进口
- C. 削减社会福利开支
- D. 适当增加货币供给
- E. 精简规章制度

【答案】ACDE

【环球网校解析】本题考查通货膨胀治理的对策。

积极的供给政策（1）减税；（2）削减社会福利开支；（3）适当增加货币供给；（4）精简规章制度。B选项，增加进口属于干扰选项。故此题正确答案为ACDE。

【考点来源】第八章货币供求与货币均衡 知识点：通货膨胀及其治理

【多选题-题号 75】下列政策工具中，属于选择性货币政策工具的有（ ）。

- A. 消费者信用控制
- B. 不动产信用控制
- C. 利率限制
- D. 道义劝告
- E. 优惠利率

【答案】ABE

【环球网校解析】选择性货币政策工具是中央银行对于某些特殊领域实施调控所采取的措施或手段，可作为一般性货币政策工具的补充，根据需要选择运用。

①消费者信用控制：指中央银行对不动产以外的各种耐用消费品的销售融资予以控制，以

抑制或刺激消费需求，进而影响经济。②不动产信用控制：指中央银行就金融机构对客户购买房地产等方面放款的限制措施，抑制房地产及其他不动产的交易投机。③优惠利率：中央银行对国家重点发展的经济部门或产业所采取的优惠措施。C选项，利率限制，是直接信用控制的货币政策工具。D选项，道义劝告，是间接信用指导的货币政策工具。故此题正确答案为ABE。

【考点来源】第九章中央银行与金融监管 知识点：货币政策的目标与工具

【多选题-题号 76】下列变量中，属于中央银行货币政策中介目标的有（ ）。

- A. 法定存款准备金率
- B. 超额存款准备金率
- C. 货币供应量
- D. 再贴现率
- E. 利率

【答案】CE

【环球网校解析】本题考查货币政策的中介目标 and 操作指标。货币政策的中介目标又称为货币政策的中介指标、中间变量等,它是介于货币政策工具变量（操作目标）和货币政策目标变量（最终目标）之间的变量。通常而言，货币政策的中介目标体系一般包括利率、货币供应量。A选项，法定存款准备金率，属于货币政策工具。B选项，超额存款准备金率，属于干扰选项。D选项，再贴现率，属于货币政策工具。

【考点来源】第九章中央银行与金融监管 知识点：货币政策的传导机制与中介指标

【多选题-题号 77】我国着力培育代表性的金融市场基准利率体系包括（ ）。

- A. 贷款市场报价利率
- B. 常备借贷便利利率

-
- C. 上海银行间同业拆放利率
 - D. 中期借贷便利利率
 - E. 国债收益率曲线

【答案】ACE

【环球网校解析】着力培育以上海银行间同业拆放利率、国债收益率曲线和贷款市场报价利率等为代表的金融市场基准利率体系，为金融产品定价提供重要参考。

【考点来源】第一章利率与汇率 知识点：我国的利率市场化

【多选题-题号 78】证券公司可以经营证券投资咨询业务。2010 年 10 月，中国证监会进一步确立了证券投资咨询两种基本业务形式包括（ ）。

- A. 资产管理业务
- B. 财务顾问业务
- C. 保荐业务
- D. 发布证券研究报告
- E. 证券投资顾问业务

【答案】DE

【环球网校解析】本题考查证券投资咨询业务的两种基本业务形式。《证券投资顾问业务暂行规定》和《发布证券研究报告暂行规定》的发布，进一步确立了证券投资咨询的两种基本业务形式。

(1) 根据《证券投资顾问业务暂行规定》，证券投资顾问业务，是指证券公司、证券投资咨询机构接受客户委托，按照约定，向客户提供涉及证券及证券相关产品的投资建议服务，辅助客户做出投资决策，并直接或者间接获取经济利益的经营活动。投资建议服务内容包括：投资的品种选择、投资组合以及理财规划建议等。选项E正确。

(2) 根据《发布证券研究报告暂行规定》，发布证券研究报告，是指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。证券研究报告主要包括：涉及证券及证券相关产品的价值分析报告、行业研究报告、投资策略报告等。证券研究报告可以采用书面或者电子文件形式。选项D正确。

【考点来源】第五章证券公司与基金管理公司 知识点：证券投资咨询业务

【多选题-题号 79】关于牙买加体系的说法，正确的有（ ）。

- A. 保留成员方之间以黄金清偿债务的义务
- B. 浮动汇率合法化
- C. 国际收支调节机制多样化
- D. 特别提款权可用于成员国之间国际贸易结算
- E. 国际储备货币多样化

【答案】BCE

【环球网校解析】（1）牙买加体系的内容包括：

①浮动汇率合法化。选项 B 正确。

牙买加体系正式确立了浮动汇率制度的合法化，承认固定汇率制度和浮动汇率制度并存的局面，会员方可以根据自身经济情况自行选择汇率制度。同时国际货币基金组织对汇率政策进行监督，并且协调会员方的经济政策，促进全球金融稳定，缩小汇率波动幅度。

②黄金非货币化。废除黄金官价，取消成员方之间或与国际货币基金组织之间以黄金清偿债务的义务。选项 A 错误。

③扩大特别提款权的作用。成员之间可以使用特别提款权来偿还债务以及接受贷款。选项 D 错误（特别提款权不能用于成员国之间贸易和非贸易的结算和支付）。

④扩大发展中国家的资金融通且增加各成员方的基金份额。以优惠条件向最贫穷的发展中国家提供贷款，扩大国际货币基金组织的信用贷款限额。各成员方所缴纳的基本份额都有所增加。

(2) 牙买加体系的特征包括：

①国际储备货币多样化。美元仍是主导性国际储备货币，执行国际支付和储藏职能。1999年欧元的诞生推动了国际储备货币的多样化。选项 E 正确。

②汇率制度安排多元化。牙买加体系认可浮动汇率制度与固定汇率制度的暂时并存。

③黄金非货币化。黄金不再是各国货币平价的基础，也不能用于官方之间的国际偿付。

④国际收支调节机制多样化。面对国际收支失衡，各国的调节机制更加灵活多样，如采取促进国际收支平衡的宏观经济政策，对国际贸易和国际资本流动进行管制，调整本国汇率制度等。选项 C 正确。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：牙买加体系

【多选题-题号 80】关于对冲基金特点的说法，正确的有（ ）。

- A. 对冲基金投资策略高度透明，信息充分披露
- B. 对冲基金是一种追求高收益、承担高风险的投资模式
- C. 对冲基金操作手法多样，更多地呈现全球化特征
- D. 对冲基金通常是高杠杆运作，主要投资于金融衍生品市场
- E. 对冲基金能够动员大量资金并在购买证券时杠杆化使用，迫使价格发生变化，纠正市场效率低下等问题

【答案】BCDE

【环球网校解析】对冲基金的主要运作特点是：投资策略高度保密（选项 A 错误），高杠杆操作，主要投资于金融衍生品市场（选项 D 正确），专门从事各种买空、卖空交易，

操作手法多样，更多地呈现全球化特征（选项 C 正确）。由于对冲基金能够动员大量资金并在购买证券时杠杆化使用这些资金，所以能够迅速地迫使价格发生变化，纠正市场效率低下等问题（选项 E 正确）。

现在人们普遍认为，对冲基金实际是基于最新的投资理论和极其复杂的金融市场操作技巧，充分利用各种金融衍生品的杠杆效用，承担高风险、追求高收益的投资模式。选项 B 正确。

【考点来源】第五章证券公司与基金管理公司 知识点：证券投资基金的类别

三、案例分析题（共20题，每题2分。由单选和多选组成。错选，本题不得分；少选，所选的每个选项得0.5分）

案例一

因业务发展需要，我国的A公司总部以融资租赁的方式购置一批市场设备。目前，有甲、乙两家金融租赁公司向A提供了融资租赁方案，具体操作分别为：

甲租赁公司向A公司指定的设备供应商购买设备，租赁给A公司使用，租赁期限3年。在租赁期内，A公司按季向甲租赁公司支付租金。租赁期满后，A公司向甲租赁公司支付约定的名义货价，甲租赁公司将该批设备的所有权转移给A公司。

A公司向乙租赁公司提供原已购如设备的原始购置发票，将设备所有权转让给乙租赁公司，保留设备使用权；乙租赁公司在取得设备所有权后，一次性向A公司支付转让款。在3年的租赁期内，A公司按月向乙租赁公司支付租金。租赁期满后，A公司向乙租赁公司支付约定的名义货价，乙租赁公司将该批设备的所有权转让给A公司。

【案例一-题号 81】从业务类型看，甲租赁公司与A公司之间开展的融资租赁业务属于（ ）。

- A. 直接租赁
- B. 回租

C. 转租赁

D. 杠杆租赁

【答案】A

【环球网校解析】直接租赁是指金融租赁公司以收取租金为条件，按照用户企业确认的具体要求，向该用户企业指定的出卖人购买固定资产，并出租给该用户企业使用的业务。B选项，回租，出卖人和承租人是同一人的融资租赁。在回租交易中，金融租赁公司以买受人的身份，同作为出卖人的用户企业订立以用户企业的自有固定资产为标的物的买卖合同或所有权转让协议。C选项，转租赁，以同一固定资产为租赁物的多层次的融资租赁业务。D选项，杠杆租赁，融资租赁项目中大部分租赁融资由其他金融机构以银团贷款的形式提供，但是，这些金融机构对承办该融资租赁项目的租赁公司无追索权，同时，这些金融机构按所提供的资金在该项目的租赁融资额中所占比例，直接享有回收租金中所含的租赁收益。故此题正确答案为A。

【考点来源】第六章信托公司与金融租赁公司 知识点：金融租赁公司的业务运营

【案例一-题号 82】从业务类型看，乙租赁公司与A公司之间开展的融资租赁业务属于（ ）。

A. 直接租赁

B. 回租

C. 联合租赁

D. 委托租赁

【答案】B

【环球网校解析】回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。在回租交易中，金融租赁公司以买受人的身份，同作为出卖人的用户企业订立以用户企业的自有固定资产为标的物的买

买卖合同或所有权转让协议。同时，金融租赁公司又以出租人的身份，同作为承租人的该用户企业订立融资租赁合同。

【考点来源】第六章信托公司与金融租赁公司 知识点：金融租赁公司的业务运营

【案例一-题号 83】根据我国的《金融租赁公司管理办法》，甲租赁公司对A公司的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的（ ）。

- A. 15%
- B. 20%
- C. 30%
- D. 40%

【答案】C

【环球网校解析】根据《金融租赁公司管理办法》的规定,金融租赁公司应遵守以下监管指标的规定:①资本充足率。金融租赁公司资本净额与风险加权资产的比例不得低于中国银行业监督管理机构的最低监管要求。②单一客户融资集中度。金融租赁公司对单一承租人的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的30%。③单一集团客户融资集中度。金融租赁公司对单一集团的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的50%。④单一客户关联度。金融租赁公司对一个关联方的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的30%。⑤全部关联度。金融租赁公司对全部关联方的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的50%。⑥单一股东关联度。对单一股东及其全部关联方的融资余额不得超过该股东在金融租赁公司的出资额,且应同时满足《金融租赁公司管理办法》对单一客户关联度的规定。⑦同业拆借比例。金融租赁公司同业拆入资金余额不得超过资本净额的100%。故此题正确答案为C。

【考点来源】第六章信托公司与金融租赁公司 知识点：金融租赁公司的风险与监管

【案例一-题号 84】在与乙租赁公司开展的融资租赁业务中，A公司承担的角色有（ ）。

- A. 出卖人
- B. 出租人
- C. 承租人
- D. 买受人

【答案】AC

【环球网校解析】回租是指出卖人和承租人是同一人的融资租赁。在回租交易中，金融租赁公司以买受人的身份，同作为出卖人的用户企业订立以用户企业的自有固定资产为标的物的买卖合同或所有权转让协议。同时，金融租赁公司又以出租人的身份，同作为承租人的该用户企业订立融资租赁合同。故此题正确答案为AC。

【考点来源】第六章信托公司与金融租赁公司 知识点：金融租赁公司的业务运营

案例二

2015年6月，我国某银行在迪拜、新加坡、台湾、香港和伦敦共发行等值40亿美元的“一带一路”债券。该债券采用固定的利率和浮动的利率两种计息方式，覆盖7个期限，包括50 亿人民币、23亿美元、5亿新加坡元、5亿欧元4个币种。筹集的资金主要用于满足沿线分行资金需求，支持码头、电力、交通、机场建设等“一带一路”沿线项目融资。

【案例二-题号 85】作为该债券的发行者，我国某银行承担的金融风险有（ ）。

- A. 信用风险
- B. 利率风险
- C. 汇率风险
- D. 投资风险

【答案】BC

【环球网校解析】本题考查债券的发行知识点。

债券的发行者不会面临信用风险，投资者才会面临信用风险。

投资风险特指在股票投资和衍生品投资中遇到的风险。B,C 选项正确。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融风险概述

【案例二-题号 86】该债券的迪拜投资者承担的金融风险有（ ）。

- A. 信用风险
- B. 利率风险
- C. 汇率风险
- D. 声誉风险

【答案】ABC

【环球网校解析】信用风险是指债务人或交易对手未能履行合约所规定的义务，或信用质量发生改变而影响金融产品价值，从而给债权人或金融商品持有人造成经济损失的风险。利率风险是指有关主体在货币资金借贷中，因利率在借贷有效期中发生意外变动，而蒙受经济损失的可能性。汇率风险是指有关主体在不同币别货币的相互兑换或折算中，因汇率在一定时间内发生意外变动，而蒙受经济损失的可能性。声誉风险是指由于金融机构行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对银行保险机构形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利于其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。故，A,B,C 选项正确。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融风险概述

【案例二-题号 87】该银行在将所有筹集的资金用于“一带一路”沿线国家的项目融资中，要承担信用风险。为控制该风险，该银行可以采取的方法有（ ）。

- A. 对借款人进行信用分析
- B. 进行缺口管理

C. 进行套期保值

D. 提前转让债权

【答案】AD

【环球网校解析】本题考查利率风险的管理方法知识点。

利率风险的管理方法主要有:①选择有利的利率②调整借贷期限③缺口管理

④久期管理⑤利用利率衍生品交易。故, AD 属于信用风险的管理方法, 缺口管理属于市场风险的管理方法, 套期保值属于汇率风险的管理方法。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点: 金融风险概述

【案例二-题号 88】该银行在将所筹集的资金用于“一带一路”沿线国家的项目融资中, 要承担国家风险中的转移风险。为控制该风险, 该银行可以采取的方法有()。

A. 进行利率衍生品交易的套期保值

B. 评估借贷人所在国的国家风险

C. 采用辛迪加形式的联合贷款

D. 保持负债的流动性

【答案】BC

【环球网校解析】本题考查国家风险的管理知识点。

国家层面: 与他国签订投资保护协定、设立官方的保险公司等。

企业层面: 建立国家风险评级与报告制度、设定科学的国际贷款审贷程序等。故, BC 选项正确。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点: 金融风险概述

案例三

某公司拟进行股票投资, 计划购买甲、乙、丙三种股票组成投资组合, 已知三种股票的

β系数分别为 1.5、1.0 和 0.5, 该投资组合甲、乙、丙三种股票的投资比重分别为 50%、20% 和 30%, 全市场组合的预期收益率为 9%, 无风险收益率为 4%。

根据上述资料, 回答下列问题。

【案例三-题号 89】该投资组合的β系数为()。

- A. 0.15
- B. 0.8
- C. 1.0
- D. 1.1

【答案】D

【环球网校解析】投资组合的市场风险, 即投资组合的系数是个别股票的β系数的加权平均数, 其权数都等于各种证券在投资组合中的比例。同样, 投资组合的预期收益率是各组合证券预期收益率的加权平均数。该投资组合的β系数为 $1.5 \times 50\% + 1.0 \times 20\% + 0.5 \times 30\% = 1.1$ 。故, D选项正确。

【考点来源】第一章利率与汇率 知识点: 金融资产定价

【案例三-题号 90】投资者在投资甲股票时所要求的均衡收益率应当是()。

- A. 4%
- B. 9%
- C. 11.5%
- D. 13%

【答案】C

【环球网校解析】投资组合的市场风险, 即投资组合的β系数是个别股票的β系数的加权平均数, 其权数都等于各种证券在投资组合中的比例。同样, 投资组合的预期收

益率是各组合证券预期收益率的加权平均数。

甲股票均衡收益率： $\beta(r_m - r_f) + r_f = 1.5 \times (9\% - 4\%) + 4\% = 11.5\%$ 。故，C 选项正确。

【考点来源】第一章利率与汇率 知识点：金融资产定价

【案例三-题号 91】下列说法中，正确的是（ ）。

- A. 甲股票所含系统风险大于甲、乙、丙三种股票投资组合风险
- B. 乙股票所含系统风险大于甲、乙、丙三种股票投资组合风险
- C. 丙股票所含系统风险大于甲、乙、丙三种股票投资组合风险
- D. 甲、乙、丙三种股票投资组合风险大于全市场组合的投资风险

【答案】AD

【环球网校解析】根据上题计算，甲股票均衡收益率为 11.5%，

乙股票均衡收益率： $\beta(r_m - r_f) + r_f = 1.0 \times (9\% - 4\%) + 4\% = 9\%$ ，

丙股票均衡收益率： $\beta(r_m - r_f) + r_f = 0.5 \times (9\% - 4\%) + 4\% = 6.5\%$ ，

三种股票投资均衡收益率：

$\beta(r_m - r_f) + r_f = 1.1(9\% - 4\%) + 4\% = 9.9\%$ ， 故，选项 AD 正确。

【考点来源】第一章利率与汇率 知识点：金融资产定价

【案例三-题号 92】关于投资组合风险的说法，正确的是（ ）。

- A. 当投资充分组合时，可以分散掉所有的风险
- B. 投资组合的风险包括公司特有风险和市场风险
- C. 公司特有风险是可分散风险
- D. 市场风险是不可分散风险

【答案】BCD

【环球网校解析】本题考查资产风险知识点。资产风险分为系统风险和非系统风险。

系统风险包括宏观经济形势的变动、国家经济政策的变化、税制改革、政治因素等，它在市场上永远存在，不可能通过资产组合来消除，属于不可分散风险。

非系统风险包括公司财务风险、经营风险等特有风险，它在市场可由不同的资产组合予以防范、降低，甚至消除，属于分散风险。故B、C、D选项正确。

【考点来源】第一章利率与汇率 知识点：金融资产定价

案例四

2008年美国次贷危机暴露了《巴塞尔协议II》的诸多不足，引发各界对银行业监管有效性的反思，在此背景下，巴塞尔委员会于2010年12月发布《巴塞尔协议III》，提出宏观审慎监管理念，提高资本水平和资本质量要求，引入两个流动性监管指标。

2017年12月，巴塞尔委员会发布《巴塞尔协议III：危机后改革的最终方案》，核心是重新构造风险加权资产计量框架，标志着已完成资本充足率监管三个基本要素——资本工具合格标准、风险加权资产计量方法和资本充足率监管要求的改革进程，后危机时期的资本监管国际规则改革尘埃落定。

根据材料，回答下列问题。

【案例四-题号 93】《巴塞尔协议II》提出的三大支柱包括（ ）。

- A. 流动性监管
- B. 监管部门的监督检查
- C. 最低资本要求
- D. 市场约束

【答案】BCD

【环球网校解析】《巴塞尔协议II》提出的三大支柱包括：最低资本要求、监管部门的监督检查和市场约束。选项BCD正确。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融风险管理的国际规则

【案例四-题号 94】关于 2010 年版《巴塞尔协议Ⅲ》界定的监管资本及其数量的说法，错误的为（ ）。

- A. 核心一级资本充足率最低要求由 2%提升至 5.5%
- B. 限定一级资本只包括普通股和永久优先股
- C. 一级资本充足率最低要求由 4%提高到 6%
- D. 将监管资本划分为核心一级资本、其他一级资本和二级资本

【答案】A

【环球网校解析】《巴塞尔协议Ⅲ》将原来的核心资本和附属资本重新界定，并区分为核心一级资本（主要包括普通股及留存收益）、其他一级资本和二级资本；限定一级资本只包括普通股和永久优先股。选项BD说法正确。

《巴塞尔协议Ⅲ》规定，全球各商业银行必须将一级资本充足率的下限由4%提高到6%；要求普通股权益资本最低比例（即核心一级资本充足率）由2%提升至4.5%；维持《巴塞尔协议Ⅱ》的最低资本充足率8%不变。选项A说法错误。选项C说法正确。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融风险管理的国际规则

【案例四-题号 95】2010 年版《巴塞尔协议Ⅲ》引入的流动性监管指标为（ ）。

- A. 流动性比例、流动性缺口率
- B. 流动性比例、净稳定融资比例
- C. 流动性覆盖率、净稳定融资比例
- D. 流动性覆盖率、流动性缺口率

【答案】C

【环球网校解析】《巴塞尔协议Ⅲ》引入流动性覆盖率和净稳定融资比例，以强化对银行

流动性的监管。

①流动性覆盖率用来计量在短期极端压力情景下，银行所持有的无变现障碍的、优质的流动性资产的数量，以衡量其是否足以应对此情景下的资金净流出；

②净稳定融资比例用来计量银行是否具有与其流动性风险状况相匹配的、确保各项资产和业务融资要求的稳定资金来源。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融风险管理的国际规则

【案例四-题号 96】《巴塞尔协议Ⅲ：危机后改革的最终方案》提出了关于资本监管改革的新内容，属于该内容的为（ ）。

- A. 提出“资本缓冲”要求
- B. 首次引入杠杆率监管指标
- C. 更加强调资本的质量和数量
- D. 减少银行通过使用内部模型法降低资本计提的行为

【答案】D

【环球网校解析】2017年12月，巴塞尔银行监管委员会发布《巴塞尔协议Ⅲ：危机后改革的最终方案》，其核心是重新构造风险加权资产计量监管框架，标志着巴塞尔银行监管委员会完成了资本充足率监管的三个基本要素——资本工具合格标准、风险加权资产计量方法和资本充足率监管要求的改革。与2010年版的巴塞尔协议相比，2017年版巴塞尔协议致力于提升风险计量框架的可信度，加强各家银行使用内部模型法测算出的风险加权资产的可比性，同时还设定了风险加权资产的最低测算值，以减少银行通过使用内部模型法降低资本计提的行为。此外，2017年版的巴塞尔协议Ⅲ对全球系统重要性银行提出了更高的杠杆率缓冲资本要求。选项D正确。

2010年版的巴塞尔协议，提出“资本缓冲”要求，引入杠杆率监管指标，更加强调资本

的质量和数量。选项 ABC 错误。

【考点来源】第七章金融工程与风险管理 知识点：金融风险管理的国际规则

案例五

材料 1：国际货币基金组织公布的最新数据显示，2022 年末，全球外汇储备规模 11.96 万亿美元，较上年末下降 9565 亿美元。同期，全球外汇储备规模相当于 5.6 个月的全球商品进口额，较上年末减少 1.25 个月，为 2008 年末以来最低，显示本轮美联储激进紧缩引发的强美元周期加剧了全球外汇短缺矛盾。

材料 2：2022 年，中国商品出口的全球市场份额为 14.43%，贸易出口收入 3.7158 万亿美元。2022 年末，我国全口径外债余额 2.4528 万亿美元，其中短期外债余额为 1.336 万亿美元，全年外债还本付息额为 0.3902 万亿美元。2022 年我国 GDP 为 18.0353 万亿美元。

材料 3：据国家外汇管理局统计，2022 年末，中国外汇储备余额占全球的 26.1%，达到 3.1216 万亿美元。自 2022 年 11 月开始，我国央行持续增持黄金储备，截至 2023 年 5 月末，我国黄金储备达 6727 万盎司。

根据材料，回答下列问题。

【案例五-题号 97】2022 年国际黄金价格持续上涨，我国央行自 2022 年 11 月以来持续增持黄金储备，这体现了（ ）。

- A. 外汇储备资产形式结构的优化
- B. 外汇储备货币结构的优化
- C. 国际储备资产结构的优化
- D. 国际储备货币结构的优化

【答案】C

【环球网校解析】国际储备结构管理的内容有：

(1) 国际储备资产结构的优化。由于在国际货币基金组织的储备头寸和特别提款权的数量是由国际货币基金组织给定的，因此，国际储备资产结构的优化集中在黄金储备和外汇储备结构的优化上。要根据黄金和外汇在安全性、流动性和盈利性上的不同特征及其变化，在黄金储备与外汇储备之间动态地建立最佳比例。选项C正确。

(2) 外汇储备货币结构的优化。不同储备货币的安全性（与汇率风险相对应）和盈利性（与升值和贬值相对应）是不同的。因此，为了追求安全性，需要将外汇储备的货币结构与未来外汇支出的货币结构相匹配，从而在未来的外汇支出中，将不同储备货币之间的兑换降低到最低程度；为了追求盈利性，需要尽量提高储备货币中硬币（币值稳定的货币）的比重，降低储备货币中软币（币值不稳定的货币）的比重。

(3) 外汇储备资产结构的优化。外汇储备资产结构是指外币现金、外币存款、外币短期证券和外币长期证券等资产形式在储备货币中的比重。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：外债管理概述

【案例五-题号 98】2022 年，我国负债率为（ ）。

- A. 22.7%
- B. 62.7%
- C. 42.8%
- D. 13.6%

【答案】D

【环球网校解析】负债率=当年末清偿外债余额÷当年国民生产总值×100%=2.4528/18.0353≈13.6%

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：外债管理概述

【案例五-题号 99】近年来，人民币外债规模不断增加。人民币外债与外币外债的区别主要体现在（ ）。

- A. 人民币外债不纳入全口径外债范畴
- B. 外币外债易受汇率波动影响
- C. 人民币外债不存在货币错配风险和汇率风险
- D. 人民币外债也要直接消耗外汇储备

【答案】BC

【环球网校解析】全口径外债指的是将人民币外债计入我国外债统计的范围之内的外债，包含两个部分：第一部分是以外币形式表示的对外债务；第二部分是直接以人民币形式存在的外债。选项A错误。

人民币外债和外币外债的不同之处主要表现在：人民币外债与外币外债在计价货币与偿付货币上存在本质区别，在面临汇率剧烈波动及在对外偿付债务时对国家外汇储备造成的影响也存在差异，从而对本国经济运行和金融体系造成的影响也有较大区别。具体地说，外币外债易受汇率波动的影响（选项B正确），在发生危机时可能加重债务人的偿债负担；而人民币外债不存在货币错配风险和汇率风险等（选项C正确），特别是没有外汇偿付风险，并不直接消耗外汇储备。选项D错误。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：外债管理概述

【案例五-题号 100】一国在确定国际储备总量时应考虑的因素为（ ）。

- A. 长期国际融资能力
- B. 外债规模
- C. 经济规模与对外开放程度
- D. 汇率制度

【答案】BCD

【环球网校解析】在确定国际储备总量时应依据的因素如下：

- ①是不是储备货币发行国。如果是，则对国际储备需求少，反之则多。
- ②经济规模与对外开放程度。该因素与国际储备需求量正相关。选项 C 正确。
- ③国际支出的流量。该因素与国际储备需求量正相关。
- ④外债规模。该因素也与国际储备需求量正相关。选项 B 正确。
- ⑤短期国际融资能力。在国际收支逆差时,如果在国际上获得短期融资的能力强，则可以不动用或少动用国际储备，从而对国际储备的需求就少；反之则多。
- ⑥其他国际收支调节政策措施的可用性与有效性。在国际收支逆差时，如果可供选择的其
他国际收支调节政策措施较多，实施后见效的时滞短，效果好，则可以不动用或少动用国
际储备，从而对国际储备的需求就少;反之则多。
- ⑦汇率制度。如果实行固定汇率制度或其他弹性低的汇率制度，则对干预外汇市场、稳定
汇率的国际储备需求就多；反之则少。选项 D 正确。

【考点来源】第十章国际金融管理 知识点：外债管理概述